GRUPA KAPITAŁOWA POLKOMTEL S.A.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	Noty	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010*
			niebadane		
Przychody z działalności operacyjnej					
Przychody ze sprzedaży	*5*	1 827,2	1 926,1	3 588,6	3 748,5
Pozostałe przychody operacyjne	*7*	79,0	58,7	325,9	131,3
		1 906,2	1 984,8	3 914,5	3 879,8
Koszty działalności operacyjnej					
Wartość sprzedanych towarów		(240,6)	(230,1)	(497,6)	(522,7)
Amortyzacja	*6*	(319,0)	(335,4)	(654,9)	(672,7)
Materiały i energia	*6*	(25,1)	(24,0)	(49,5)	(47,6)
Usługi operatorskie	*6*	(362,6)	(369,5)	(689,3)	(718,1)
Usługi obce	*6*	(260,4)	(286,6)	(545,6)	(578,4)
Świadczenia pracownicze	*6*	(117,6)	(117,5)	(239,1)	(238,0)
Podatki i opłaty	*6*	(27,8)	(24,5)	(54,0)	(49,3)
Koszty marketingowe i pozostałe koszty ogólne	*6*	(60,0)	(62,2)	(112,1)	(119,2)
Pozostałe koszty operacyjne	*8*	(30,9)	(73,2)	(61,7)	(124,8)
		(1 444,0)	(1 523,0)	(2 903,8)	(3 070,8)
Zysk z działalności operacyjnej		462,2	461,8	1 010,7	809,0
Przychody finansowe	*9*	8,9	56,1	34,7	42,7
Koszty finansowe	*10*	(38,0)	(114,8)	(99,8)	(109,7)
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	*17*	-	0,5	0,3	1,0
Zysk z wyłączenia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	*17*	0,8	-	0,8	-
Zysk brutto		433,9	403,6	946,7	743,0
Podatek dochodowy	*11*	(79,8)	(81,2)	(173,4)	(146,2)
Zysk netto za okres bieżący		**354,1**	**322,4**	**773,3**	**596,8**
Suma całkowitych dochodów w okresie		**354,1**	**322,4**	**773,3**	**596,8**

ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na akcję (PLN)	*12*	**17,3**	**15,7**	**37,7**	**29,1**
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	*12*	**17,3**	**15,7**	**37,7**	**29,1**

** Dane porównawcze zostały przekształcone. Więcej informacji znajduje się w nocie 4a "Zmiana danych porównawczych".*

Załączone noty stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

		na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
AKTYWA	Noty		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	*13*	4 086,9	4 392,7
Wartość firmy	*14*	43,8	15,5
Wartości niematerialne	*15*	2 091,7	2 125,7
Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki	*18*	0,2	30,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	*11*	9,6	-
		6 232,2	6 564,0
Aktywa obrotowe			
Zapasy	*21*	136,1	140,6
Należności krótkoterminowe	*22*	1 004,7	1 174,3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	*23*	801,4	29,2
Aktywa finansowe i instrumenty pochodne	*19,20*	10,5	9,8
		1 952,7	1 353,9
RAZEM AKTYWA		**8 184,9**	**7 917,9**

Załączone noty stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)

na dzień 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Noty	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010*
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	*25*	2 050,0	2 050,0
Kapitał zapasowy	*26*	683,4	683,4
Zyski zatrzymane	*27*	732,8	984,5
		3 466,2	3 717,9
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tyt. obligacji	*30*	955,8	959,2
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	*28*	832,6	807,6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*29*	7,4	7,8
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	*11*	63,6	18,3
Rezerwa na świadczenia pracownicze	*33*	6,8	6,1
Inne rezerwy	*33*	51,4	60,3
		1 917,6	1 859,3
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe	*32*	1 535,6	668,9
Zobowiązania z tyt. obligacji	*30*	61,0	56,2
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	*28*	59,1	57,3
Bieżące zobowiązanie podatkowe		30,9	7,6
Kredyty w rachunku bieżącym	*31*	-	100,6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*29*	1,6	1,5
Instrumenty pochodne	*19*	4,9	38,4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	*33*	0,6	0,5
Inne rezerwy	*33*	48,4	273,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	*34*	468,4	559,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	*35*	590,6	577,0
		2 801,1	2 340,7
RAZEM KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA		**8 184,9**	**7 917,9**

* *Dane porównawcze zostały przekształcone. Więcej informacji znajduje się w nocie 4a "Zmiana danych porównawczych".*

Załączone noty stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zysk zatrzymany	Razem
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010	**2 050,0**	**683,4**	**466,9**	**3 200,3**
Zysk całkowity za okres			596,8	596,8
Dywidenda wypłacona w 2010			(98,6)	(98,6)
Bilans zamknięcia na dzień 30 czerwca 2011	**2 050,0**	**683,4**	**965,1**	**3 698,5**
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011	**2 050,0**	**683,4**	**984,5**	**3 717,9**
Zysk całkowity za okres			773,3	773,3
Dywidenda zadeklarowana			(1 025,0)	(1 025,0)
Bilans zamknięcia na dzień 30 czerwca 2011	**2 050,0**	**683,4**	**732,8**	**3 466,2**

Załączone noty stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

		za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010*
Działalność operacyjna			
Zysk brutto:		946,7	743,0
Korekty o pozycje:			
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	*17*	(0,3)	(1,0)
Zysk z wyłączenia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	*17*	(0,8)	-
Przychody i koszty finansowe	*24*	52,8	63,3
Straty z tytułu różnic kursowych		6,5	10,0
Zapłacony podatek		(115,7)	(131,6)
Amortyzacja	*24*	649,3	668,7
Utrata wartości	*24*	5,6	18,6
(Zysk) / strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		(2,2)	(2,3)
(Zysk)/ strata na inwestycjach	*24*	(12,1)	(16,2)
Inne korekty (prowizja od kredytu)		6,2	2,2
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		1 536,0	1 354,7
Wzrost / spadek:			
Zapasów		8,4	8,2
Należności handlowych oraz pozostałych należności	*24*	218,6	168,0
Zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	*24*	(32,6)	99,3
Rozliczeń międzyokresowych biernych	*24*	(97,3)	(142,1)
Rozliczeń międzyokresowych przychodów	*24*	13,6	(3,9)
Rezerw	*24*	(223,1)	22,9
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		**1 423,6**	**1 507,1**

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kont.)

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010*
Działalność inwestycyjna		
Przychód ze sprzedaży rzeczowych aktywów	6,9	3,1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(487,3)	(385,0)
Dywidendy i udziały w zyskach	2,3	2,0
Pozostała działalność inwestycyjna	(3,1)	(27,1)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	(27,8)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(509,0)**	**(407,0)**
Działalność finansowa		
Zapłacona dywidenda	(4,9)	(108,3)
Wypływy:		
kredyty bankowe i pożyczki	(101,2)	(1 580,0)
obligacje	(28,3)	(571,0)
odsetki	(1,0)	(36,0)
inne korekty (prowizja od kredytu)	(6,1)	(2,2)
leasing finansowy	(1,1)	-
Wpływy:		
kredyty bankowe i pożyczki	0,1	703,2
obligacje	-	491,2
odsetki	-	0,1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(142,5)**	**(1 103,0)**
ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**772,2**	**(2,9)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS OTWARCIA	**29,2**	**23,9**
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS ZAMKNIĘCIA	**801,4**	**21,0**
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	*11,9*	*12,0*

* *Dane porównawcze zostały przekształcone. Więcej informacji znajduje się w nocie 4a "Zmiana danych porównawczych".*

Załączone noty stanowią integralną część śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

1. Informacje ogólne

Polkomtel S.A. („Spółka", „Jednostka Dominująca") jest spółką akcyjną zarejestrowaną na ul. Postępu 3 w Warszawie i została założona na podstawie aktu notarialnego z 19 grudnia 1995 r. oraz wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego utrzymywanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000020908.

Na dzień sprawozdawczy w skład Grupy Kapitałowej Polkomtel S.A. („Grupa Kapitałowa") wchodziła Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne: Nordisk Polska Sp. z o.o., Liberty Poland S.A. (od 1 kwietnia 2011 r.), Polkomtel Finance AB (publ.), LTE 5 Sp. z o.o. oraz LTE 6 Sp. z o.o. i Polkomtel Business Development Sp. z o.o. (jednostka pośrednio zależna). Dodatkowe informacje na temat spółek objętych niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są zaprezentowane w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje między innymi:

- projektowanie, instalację, eksploatację oraz zarządzanie systemami i sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, a także niezbędną infrastrukturą, ze szczególnym uwzględnieniem technologii bezprzewodowych;
- tworzenie produktów i usług oraz ich sprzedaż w Polsce, bezpośrednio lub pośrednio z wykorzystaniem ww. systemów, sieci i infrastruktury;
- prowadzenie wszelkiej innej działalności związanej ze świadczeniem w Polsce usług telekomunikacyjnych oraz usług związanych (usługi wzbogacone, towarzyszące, informacyjne oraz mające na celu promowanie wykorzystywanych systemów, sieci i świadczonych usług), ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe, reasekuracja, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Jarosław Bauc, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Polkomtel S.A.;
- Krzysztof Kilian, I. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu i Zarządzania Relacjami z Klientem;
- Bogusława Matuszewska, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. IT i Sprzedaży;
- Wojciech Dylewski, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych;
- Martin Moorhouse, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF zatwierdzone przez UE"), obowiązującymi dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i stanowi kompletne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2011 r. Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wszystkie wymagania zawarte w MSSF zatwierdzonych przez UE, w tym zasady wyceny i wymagania odnośnie dodatkowych ujawnień zawarte w MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe".

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 24 sierpnia 2011 r.

(b) Podstawa wyceny

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

(c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Złoty polski (zł) jest walutą obowiązującą w Polsce oraz jednocześnie walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz jej spółek zależnych. Złoty polski jest także walutą, w której zaprezentowano niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

(d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Obszary podlegające istotnym osądom dotyczącym zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują:

- Ujmowanie przychodu,

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

- Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości należności oraz pożyczek,
- Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- Rezerwy na koszty przywrócenia stanu pierwotnego rzeczowych aktywów trwałych,
- Wycenę instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych,
- Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego,
- Rezerwy.

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istotne osądy oraz założenia i obszary niepewności związane z dokonywanymi szacunkami przyjęte przez Zarząd dotyczące zastosowanych zasad rachunkowości nie uległy zmianie w porównaniu z tymi, które zostały przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2010 r.

3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje, których zastosowanie nie jest obowiązkowe

MSSF zatwierdzone przez UE obejmują wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje z wyjątkiem tych Standardów oraz Interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte przez Unię Europejską lub tych, które zostały przyjęte przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa nie zastosowała żadnych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską a ich wcześniejsze zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. nie było obowiązkowe.

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje wydane, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSSF 1 *„Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – hiperinflacja oraz usunięcie wyznaczonych terminów dla podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy"* (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 *„Prezentacja sprawozdań finansowych – informacje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałym zysku całkowitym"* (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 7 *„Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji" – przeniesienie aktywów finansowych* (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- MSSF 9 *„Instrumenty finansowe"* – (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).
- Dodatkowe zmiany do MSSF 9 *„Instrumenty finansowe"* z 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone),
- MSSF 10 *„Skonsolidowane sprawozdania finansowe"* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r.; do zastosowania retrospektywnie w przypadku zmiany kontroli. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 11, MSSF 12, MSR 27 (2011) oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- MSSF 11 *„Wspólne przedsięwzięcia"* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r; do zastosowania retrospektywnie na podstawie przepisów przejściowych. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 (2011) oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- Zmiany do MSR 12 *„Podatek dochodowy – Podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów"* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie). Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone,
- MSSF 12 *„Ujawnienia dotyczące udziałów w pozostałych jednostkach"* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. Wymagane zastosowanie retrospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).
- MSSF 13 *„Wycena według wartości godziwej"*; (Do zastosowania prospektywnie, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone),
- zmieniony MSR 19 *„Świadczenia pracownicze"* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie),
- MSR 27 *(2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe"*; (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku, gdy MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- MSR 28 (2011) *„Inwestycje w spółkach stowarzyszonych oraz współzależnych"* (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r.; do zastosowania retrospektywnie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 oraz MSR 27 (2011) są także zastosowane wcześniej).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

Zarząd Jednostki Dominującej analizuje spodziewany wpływ przyjęcia tych Standardów i Interpretacji, jednakże na obecnym etapie nie wydaje się, by przyjęcie tych Standardów i Interpretacji miało znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

4. Opis istotnych elementów polityki rachunkowości oraz metody konsolidacji

Zasady rachunkowości zastosowane przez Grupę Kapitałową w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie uległy zmianie w porównaniu do zasad rachunkowości zastosowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2010 r.

4a. Zmiana danych porównawczych

Grupa wprowadziła następujące zmiany danych porównawczych:

- przesunięcie części zobowiązań z tytułu obligacji z zobowiązań długoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych (krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji na dzień 31 grudnia 2010 r. przed korektą wynosiły odpowiednio 18,1 mln zł oraz 997,3 mln zł i po korekcie odpowiednio 56,2 mln zł oraz 959,2 mln zł);
- netowanie kosztów i przychodów z tytułu odpisów aktualizujących spisane i sprzedane należności (pomniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych o 14,5 mln zł oraz pomniejszenie przychodów i kosztów finansowych o 0,1 mln zł);
- pomniejszenie przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych za półrocze zakończone 30 czerwca 2010 r. o 17,6 mln zł i pomniejszenie podatku dochodowego o 3,3 mln zł w korespondencji z odpowiednimi zmianami rachunku przepływów pieniężnych.

Grupa dokonała również następujących reklasyfikacji w rachunku przepływów pieniężnych za okres porównawczy:

- przesunięcie zmiany stanu odpisu aktualizującego należności i odpisu aktualizującego zapasy ze zmiany stanu rezerw odpowiednio do zmiany stanu należności i zmiany stanu zapasów,
- przesunięcie zmiany stanu rezerw na zobowiązania ze zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych biernych do zmiany stanu rezerw,
- przesunięcie kompensaty należności z tytułu VAT ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego ze zmiany stanu zobowiązań do zmiany stanu należności,

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

- wyodrębnienie różnic kursowych ze zmiany stanu zobowiązań i ujęcie w odrębnej pozycji „Różnice kursowe od koncesji telekomunikacyjnej",
- przesunięcie wartości prowizji od kredytów z działalności operacyjnej (inne korekty – prowizje od kredytów) do działalności finansowej (wypływy – inne korekty: prowizja od kredytów).

Zgodnie z wymogami znowelizowanego MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe", śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów uzupełniono o dodatkowe kolumny zawierające dane za okresy trzymiesięczne obejmujące okres 1 kwietnia – 30 czerwca 2011 r. i 1 kwietnia – 30 czerwca 2011 r.

(a) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są objęte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały tam gdzie zasadne ujednolicone z zasadami przyjętymi przez Grupę.

(ii) Jednostki stowarzyszone (wyceniane metodą praw własności)

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Grupa posiada między 20% a 50% praw głosu w innej jednostce. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Inwestycje w jednostki stowarzyszone obejmują wartość firmy powstałą przy nabyciu jednostek, która jest korygowana o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach oraz innych całkowitych dochodach (po ujednoliceniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego utraty.

(iii) konsolidacyjne transakcje podlegające eliminacji

Salda rozrachunków pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, są eliminowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi ujmowanymi metodą praw własności są w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są eliminowane do wysokości udziału Grupy wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

(b) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji są przeliczone na zł (tj. walutę funkcjonalną Grupy). Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień.

(c) Ujmowanie przychodu

Przychody są ujmowane w momencie dostawy towarów lub wykonania usług na podstawie umowy, wówczas, gdy kwotę przychodów można wiarygodnie wycenić oraz uprawdopodobnione jest powstanie korzyści ekonomicznych na rzecz Grupy Kapitałowej. Przychody ze sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, wartość zwrotów i opustów.

Grupa Kapitałowa generuje przychody głównie ze świadczenia usług telekomunikacyjnych: abonamentu telefonicznego, opłat za połączenia, wysyłania informacji tekstowych, opłat za Interconnect, usług transmisji danych oraz serwisów informacyjnych, opłat za aktywację oraz sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego. Powyższe produkty i usługi mogą być sprzedawane oddzielnie lub w ramach umów wieloelementowych. Przychody z abonamentu, połączeń oraz wysyłania informacji tekstowych są rozpoznawane w momencie wykonania usługi. Przychody z tytułu powyższych usług dotyczące przyszłych okresów są odpowiednio odraczane w czasie. Koszty pozyskania i utrzymania abonenta są rozpoznawane jako koszty w momencie ich poniesienia. Przychody z tytułu interconnect są rozpoznawane w momencie wykonania usługi, podczas gdy przychody z tytułu opłat za aktywację są rozpoznawane w momencie aktywacji. Przychody z tytułu sprzedaży świadczonej w systemie prepaid są odraczane w czasie do momentu rzeczywistego świadczenia usługi lub wygaśnięcia zobowiązania wobec klienta z tytułu doładowania. Współmiernie do przychodów z tyt. prepaid ujmowanych w wartości brutto rozpoznawane są koszty dystrybucji przychodów prepaid. Dla usług postpaid.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie (z tytułu przesyłu danych oraz serwisów informacyjnych), których nieodłącznym elementem jest dodatkowe świadczenie („kontent") są rozpoznawane w momencie wykonania danych usług. Przychody te są ujmowane w wartości brutto, jeżeli Grupa Kapitałowa ponosi główne ryzyko związane z dostarczaniem kontentu. Przychody ujmowane są w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwoty należne dostawcy kontentu, jeśli Grupa funkcjonuje jako agent tj. jeżeli główne ryzyka związane z dostarczeniem kontentu ponosi dostawca.

Przychody ze sprzedaży telefonów komórkowych i akcesoriów są rozpoznawane w momencie dostarczenia towarów i ich akceptacji przez odbiorcę. Przychody ze sprzedaży telefonów pośrednikom są rozpoznawane, jeśli przekazano znaczące ryzyka i korzyści.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

Dla umów obejmujących możliwe do zidentyfikowania i wyodrębnienia elementy kwota otrzymana lub należna od klienta jest alokowana do tych elementów w oparciu o ich relatywne wartości godziwe. Relatywna wartość godziwa każdego elementu i przez to wartość rozpoznanego przychodu dla danego elementu jest ograniczona do kwoty należnej od klienta, która jest niezależna od dostarczenia pozostałych elementów.

Grupa Kapitałowa oferuje program lojalnościowy dla swoich klientów, w którym są oni nagradzani punktami lojalnościowymi rozpoznawanymi jako oddzielny komponent umowy. Przychody przypisane do punktów są odraczane w czasie do momentu ich wykorzystania ich przez odbiorców przy uwzględnieniu szacowanego poziomu wykorzystania [lub do momentu wygaśnięcia możliwości ich wykorzystania]. Koszty związane z przyznanymi punktami w ramach programu lojalnościowego są rozpoznawane w ramach rozliczeń międzyokresowych biernych do momentu wykorzystania punktów lub ich wygaśnięcia.

(d) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku: różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania; różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną odwrócone w dającej się przewidzieć przyszłości; różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczący nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnych różnic przejściowych, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na odpisanie jego realizację.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

(e) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, z wyjątkiem gruntów, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia, po powiększeniu o koszty rozbudowy lub modernizacji w przypadku, gdy Grupa Kapitałowa spodziewa się osiągnąć w przyszłości korzyści ekonomiczne przewyższające pierwotnie określone dla danego składnika aktywów w standardowych warunkach jego działania oraz po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty ujmowane są w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Części zamienne, które są ujmowane jako składniki rzeczowego majątku trwałego, są wyceniane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Wartość składników rzeczowych aktywów trwałych jest powiększana o koszty bezpośrednio związane z nabyciem tych aktywów.

Wartość początkowa obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował.

(ii) Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa trwałe są przekazane do użytkowania. Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych z wyjątkiem gruntów oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej w odniesieniu do następujących okresów ekonomicznej użyteczności przewidywanych dla poszczególnych grup składników majątku:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

	w latach
Budynki i Budowle	20 – 40
Systemy sieciowe	3,3 –14,3
Środki transportu	5 – 7,1
Pozostałe trwałe rzeczowe aktywa trwałe	3,3 – 10

W przypadku, gdy istotne elementy danego składnika aktywów mają różne okresy ekonomicznej użyteczności, wówczas elementy te amortyzowane są odrębnie przy zastosowaniu odpowiedniej stawki amortyzacyjnej. Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

(f) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości dla danej kategorii aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są rozpoznawane w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są rozpoznawane przez okres trwania umowy leasingu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

(g) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych i odpowiada nadwyżce ceny nabycia nad udziałem Grupy w wycenionych według wartości godziwej aktywach netto, zobowiązaniach oraz zobowiązaniach warunkowych spółki zależnej.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne inne niż wartość firmy, obejmują koncesje telekomunikacyjne (GSM 900, DCS 1800, UMTS i CDMA) oraz pozostałe licencje i programy.

Koncesje telekomunikacyjne są ujmowane w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ponieważ płatności z tytułu koncesji są odroczone w czasie na okres dłuższy niż normalny kredyt kupiecki, kosztem koncesji jest równowartość ceny płatnej w gotówce (wartość bieżąca płatności koncesyjnych zdyskontowana według krańcowej stopy procentowej pożyczkobiorcy na dzień rozpoczęcia płatności koncesyjnych). Różnica pomiędzy tą kwotą a łączną kwotą nominalną płatności jest ujmowana jako koszt z tytułu odsetek za dany okres. Wydatki na nabycie koncesji amortyzowane są metodą liniową przez okres od komercyjnego uruchomienia usługi telekomunikacyjnej objętej koncesją do dnia wygaśnięcia koncesji.

Pozostałe wartości niematerialne są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa są przekazane do użytkowania. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej.

Zyski lub straty powstające z tytułu zbycia lub zużycia składnika wartości niematerialnych są określane, jako różnica pomiędzy wpływami a wartością bilansową składnika aktywów i są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk operacyjny.

(h) Zapasy

Zapasy wycenia się według niższej z wartości: ceny nabycia lub wartości netto możliwej do uzyskania. Cena nabycia ustalona jest metodą średniej ważonej i obejmuje cenę zakupu oraz bezpośrednie koszty materiałów i towarów, oraz – tam gdzie ma to zastosowanie - bezpośrednie koszty pracy i uzasadnione koszty pośrednie

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

(tzn. cła i opłaty importowe), które zostały poniesione w celu dostarczenia aktywów do ich obecnej lokalizacji i stanu. Wartość netto możliwa do uzyskania odpowiada różnicy pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Szacowana cena sprzedaży uwzględnia wszystkie przewidywane przychody związane ze sprzedażą zestawów telefonicznych w ramach ofert promocyjnych.

(i) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne obejmują kapitałowe papiery wartościowe, należności handlowe oraz inne należności, środki pieniężne, udzielone i otrzymane pożyczki oraz pozostałe zobowiązania. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo w wartości godziwej, w przypadku instrumentów niewycenianych przez wynik, wartość ich jest powiększana o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. W późniejszym terminie instrumenty inne niż instrumenty pochodne są wyceniane jak opisano poniżej:

Zasady rachunkowości dotyczące przychodów i kosztów finansowych zostały przedstawione w nocie 4(m) *„Przychody i koszty finansowe"*.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują kapitałowe papiery wartościowe. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Pozostałe

Pozostałe instrumenty inne niż instrumenty pochodne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(ii) Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej a jej zmiany rozpoznawane są bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

Grupa zawiera transakcje związane z pochodnymi instrumentami finansowymi (instrumenty typu „forward") celem zabezpieczenia ryzyka kursowego.

(j) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji Jednostki Dominującej. Na dzień 30 czerwca 2011 r. kapitał akcyjny Jednostki Dominującej, zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym wynosił 2 050 000 000, 00 zł i tworzyło go 20 500 000 akcji o wartości 100,00 złotych każda.

(k) Utrata wartości

(i) Aktywa finansowe

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jest kalkulowana w wysokości różnicy pomiędzy ich wartością księgową a bieżącą wartością zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu efektywnej stopy procentowej. W przypadku wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży trwała utrata wartości jest kalkulowana w odniesieniu do ich wartości godziwej. W przypadku indywidualnie istotnych aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Pozostałe aktywa finansowe są analizowane pod kątem ryzyka utraty wartości w podziale na grupy instrumentów charakteryzujących się podobnym ryzykiem kredytowym.

Odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dotyczą bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujęte wcześniej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów są transferowane do wyniku okresu bieżącego.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane w przypadku okoliczności świadczących o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości. W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących instrumentami dłużnymi, odwrócenie odpisu jest rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących instrumentami kapitałowymi, są odwracane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych Grupy Kapitałowej, innych niż zapasy i aktywa z tytułu podatku odroczonego jest oceniana pod kątem ryzyka wystąpienia utraty wartości na każdy dzień bilansowy. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości oszacowywana jest wartość odzyskiwalna aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy jest kalkulowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWSP") definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w przypadku gdy wartość księgowa aktywa lub wartość bieżąca oszacowanych przepływów przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

(l) Świadczenia pracownicze

(i) Programy określonych stawek

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne, podlegające polskiemu prawu, są zobowiązane do wnoszenia składek z tytułu świadczeń pracowniczych w imieniu ich pracowników. Zobowiązanie do wniesienia składek

do programu emerytalnego określonych składek (w tym do państwowego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, „ZUS") jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

(ii) Pozostałe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne (odprawy pośmiertne i rentowe) stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Rezerwy te kalkulowane są w okresach kwartalnych przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Odnośne zyski lub straty aktuarialne są rozpoznane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wycenianie bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

(m) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Grupie ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są określane przez kierownictwo na podstawie najlepszych szacunków wydatków koniecznych do zapłaty zobowiązania na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i są dyskontowane do wartości bieżącej, tam gdzie zastosowanie dyskonta ma znaczący wpływ na wysokość rezerwy.

(n) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe).

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

(o) Zysk na jedną akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające akcji zwykłych.

(p) Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie. Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Ceny transakcji między segmentami są wyznaczane na poziomie rynkowym.

5. Ustalenie wartości godziwej

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

(a) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość rynkowa nieruchomości jest oszacowaną kwotą, za jaką na dzień nabycia mogłaby ona zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy tym obie strony działałyby świadomie i z własnej woli.

Wartość godziwa pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne, a w uzasadnionych przypadkach opierają się na kosztach zastąpienia. Szacunki kosztu odtworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację odzwierciedlają korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, jak również utraty funkcjonalnej i ekonomicznej użyteczności aktywów.

(b) Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych i instrumentów dłużnych jest ustalana w oparciu o notowania ich cen kupna na dzień sprawozdawczy lub, jeśli nie są notowane, przy użyciu odpowiednich technik wyceny. Użyte techniki wyceny obejmują mnożniki rynkowe oraz analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz rynkowej stopy dyskontowej. Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności ustalana jest jedynie w celu ujawnienia.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych z wyjątkiem pozycji, w których oznaczono inaczej)

(c) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zdaniem Grupy Kapitałowej wartość księgowa należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności i depozytów, odpowiada ich wartości godziwej w związku z krótkim okresem wymagalności oraz wysoką płynnością tych aktywów.
Wartość godziwa szacowana jest w celu ujawnienia lub w momencie nabycia przy połączeniu jednostek.

(d) Instrumenty pochodne

Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana w wysokości wartości bieżącej szacowanych zdyskontowanych przepływów przy użyciu stóp procentowych występujących na koniec okresu.
Wartość godziwa kontraktów walutowych, kontraktów SWAP procentowych oraz SWAP walutowo – procentowych jest ustalana przy uwzględnieniu zmian kursów bieżących oraz zmian stopy procentowej. Wszystkie metody oraz założenia do wyceny instrumentów pochodnych bazują na ogólnie przyjętych modelach i technikach wyceny. Zgodnie z hierarchią wyceny wartości rynkowej scharakteryzowaną w MSSF 7, wartość godziwa instrumentów pochodnych jest sklasyfikowana do poziomu wyceny 2.

(e) Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, zobowiązań z tyt. dostaw i usług i depozytów otrzymanych od klientów, wyliczana dodatkowo dla celów ujawnień, odpowiada ich wartości księgowej w związku z ich krótkim okresem zapadalności i wysoką płynnością. Wartość godziwa pozostałych instrumentów niebędących instrumentami pochodnymi innych niż zobowiązania z tyt. dostaw i usług i depozyty jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu kwoty głównej i odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

5 . Przychody

Przychody Grupy Kapitałowej obejmowały następujące kategorie przychodów:

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Opłaty licznikowe	820,6	858,7	1 581,8	1 663,5
Opłaty abonamentowe	586,2	619,1	1 185,9	1 230,0
Rozliczenia z operatorami	365,0	381,8	695,6	728,3
Pozostałe	24,4	32,2	62,3	61,4
Sprzedaż usług razem	**1 796,2**	**1 891,8**	**3 525,6**	**3 683,2**
Sprzedaż telefonów i pozostałych akcesoriów	31,0	34,3	63,0	65,3
Sprzedaż towarów razem	**31,0**	**34,3**	**63,0**	**65,3**
Przychody operacyjne razem	**1 827,2**	**1 926,1**	**3 588,6**	**3 748,5**

Grupa Kapitałowa funkcjonuje jako jeden segment oferując podobne rodzaje usług i produktów (usługi telekomunikacyjne oraz dodatkowo telefony komórkowe i akcesoria). W konsekwencji Kierownictwo monitoruje wyniki operacyjne Grupy na poziomie Grupy w celu podejmowania decyzji o odpowiedniej alokacji zasobów i oceny działalności.

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski (około 0,7% całkowitych przychodów operacyjnych pochodziło od jednostek mających siedziby poza terytorium Polski).

Żaden z pojedynczych klientów, z którymi Grupa Kapitałowa zawiera transakcje nie ma udziału przekraczającego 10% łącznych przychodów operacyjnych Grupy Kapitałowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

6 . Koszty działalności operacyjnej

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Wartość sprzedanych towarów	240,6	230,1	497,6	522,7
Materiały i energia	25,1	24,0	49,5	47,6
Usługi operatorskie	362,6	369,5	689,3	718,1
Usługi obce, w tym: prowizje dealerskie, dzierżawa gruntów	260,4	286,6	545,6	578,4
Podatki i opłaty	27,8	24,5	54,0	49,3
Wynagrodzenia	97,1	99,1	197,6	199,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	20,5	18,4	41,5	38,5
Amortyzacja	315,4	333,5	649,3	668,7
Likwidacja i trwała utrata wartości	3,6	1,9	5,6	4,0
Koszty marketingu i koszty pozostałe	60,0	62,2	112,1	119,2
Pozostałe koszty operacyjne	30,9	73,2	61,7	124,8
Koszty działalności operacyjnej razem	**1 444,0**	**1 523,0**	**2 903,8**	**3 070,8**

7 . Pozostałe przychody operacyjne

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	1,3	1,2	2,3	2,3
Dotacje	0,1	0,1	0,1	0,1
Odszkodowania, kary, grzywny	28,5	27,9	55,5	64,9
Rozwiązanie odpisów na należności	1,5	1,9	13,5	23,4
Rozwiązanie rezerw	17,9	15,2	205,6	16,4
Sprzedaż wierzytelności	9,1	2,1	17,4	6,6
Przychody z tytułu czynszów dzierżawnych	3,0	4,4	7,0	8,0
Inne	17,6	5,9	24,5	9,6
Pozostałe przychody operacyjne razem	**79,0**	**58,7**	**325,9**	**131,3**

8 . Pozostałe koszty operacyjne

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Darowizny	2,1	5,1	4,5	9,2
Rezerwy	17,8	24,2	18,6	38,5
Odpisy na należności handlowe	6,2	-	28,2	28,5
Spisane należności, kary i należności sprzedane	2,7	27,8	5,2	30,2
Utrata wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	-	14,6	-	14,6
Inne	2,1	1,5	5,2	3,8
Pozostałe koszty operacyjne razem	**30,9**	**73,2**	**61,7**	**124,8**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

9 . Przychody finansowe

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Przychody z tytułu odsetek	8,6	3,3	14,1	8,9
Zysk ze zbycia instrumentów pochodnych	0,1	2,1	7,1	2,2
Zysk z wyceny instrumentów pochodnych	-	41,8	13,4	24,8
Utrata wartości inwestycji	-	6,3	-	6,3
Inne	0,2	2,6	0,1	0,5
Przychody finansowe razem	**8,9**	**56,1**	**34,7**	**42,7**

10 . Koszty finansowe

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Dyskonto od zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	10,2	10,4	20,3	20,7
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym, pożyczek i obligacji	0,1	15,6	0,6	37,2
Pozostałe odsetki i utrata wartości	1,9	-	7,0	4,6
Odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych	15,8	-	29,8	-
Strata na instrumentach pochodnych	5,1	5,3	10,2	18,5
Strata na różnicach kursowych	3,6	71,9	25,5	17,0
Prowizje od kredytów	1,1	-	6,1	-
Inne	0,2	11,6	0,3	11,7
Koszty finansowe razem	**38,0**	**114,8**	**99,8**	**109,7**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

11 . Podatek dochodowy

a) Podatek dochodowy

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Podatek dochodowy bieżący	(95,8)	(76,9)	(170,4)	(155,5)
Korekta podatku dochodowego za rok poprzedni	0,3	-	31,8	32,5
Zmiana stanu podatku odroczonego	15,7	(4,3)	(34,8)	(23,2)
Podatek dochodowy za okres bieżący	**(79,8)**	**(81,2)**	**(173,4)**	**(146,2)**

b) Efektywna stopa podatkowa

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
		niebadane		
Zysk brutto	433,9	403,6	946,7	743,0
Podatek według obecnej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	82,4	76,7	179,9	141,2
Nierozpoznane aktywa z tyt. podatku odroczonego	(11,1)	3,6	(11,0)	4,5
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	8,5	0,9	4,5	0,5
Podatek dochodowy rozpoznany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**79,8**	**81,2**	**173,4**	**146,2**
Efektywna stopa podatkowa	**18%**	**20%**	**18%**	**20%**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

c) **Podatek odroczony**

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Ujemne różnice przejściowe		
Odpis aktualizujący wartość akcji w spółce powiązanej	-	13,1
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5,4	19,1
Odpisy aktualizujące wartość należności	19,5	16,3
Wycena instrumentów pochodnych (per saldo)	-	28,6
Wycena obligacji	0,6	-
Wycena pożyczki od spółki powiązanej	24,6	15,8
Naliczone odsetki od kredytów krótkoterminowych	-	0,4
Zobowiązania z tytułu leasingu	9,0	9,3
Szacunki udzielonych rabatów dotyczących świadczonych usług roamingu (rozliczenia międzyokresowe bierne)	26,3	28,8
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7,3	6,7
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	57,1	239,6
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	537,5	669,0
Przychody przyszłych okresów abonament	276,3	246,8
Przychody przyszłych okresów Program 5Plus	45,1	42,7
Przychody przyszłych okresów telekarty	254,5	257,5
Przychody przyszłych okresów - wsparcie marketingowe	11,7	12,4
Przychody przyszłych okresów z tytułu usług roamingu krajowego	4,6	18,3
Inne rozliczenia międzyokresowe	1,5	1,7
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	0,2	-
Ujemne różnice przejściowe razem	**1 281,2**	**1 626,1**
Stawka podatku	19%	19%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	**243,4**	**309,0**

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Dodatnie różnice przejściowe		
Wycena koncesji telekomunikacyjnych	472,5	588,7
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	291,1	252,5
Rzeczowe aktywa trwałe	681,7	682,5
Rzeczowe aktywa trwałe leasingowane	9,9	10,3
Wycena instrumentów pochodnych (per saldo)	5,5	-
Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej do spółki powiązanej	5,4	3,3
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	3,1	1,3
Szacunki billingowe (krótkoterminowe rozliczenia	32,1	38,8
Szacowane przychody prepaid (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne)	1,3	1,2
Szacunki rabatów dotyczących kosztów usług roamingu	48,9	56,3
Szacunki rabatów prepaid (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne)	19,0	20,0
Szacunki przychodów z tytułu wsparcia marketingowego	24,0	39,9
Szacunkowe przychody Program 5Plus i reklama mobilna	0,3	0,4
Działalność marketingowa	0,6	-
Zobowiązania handlowe - rozliczenie rabatów na telefony	9,1	27,2
Dodatnie różnice przejściowe razem	**1 604,5**	**1 722,4**
Stawka podatku	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	**304,9**	**327,3**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (per saldo)	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (per saldo)	**(18,3)**	**38,5**
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (per saldo)	**9,6**	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (per saldo)	**(63,6)**	**(18,3)**
Zmiana stanu podatku odroczonego	(35,7)	(20,2)
Zmiana stanu podatku odroczonego wynikająca z wyceny według wartości godziwej aktywów netto nabytej jednostki gosp. ujęta w ramach wartości firmy	0,9	-
Podatek odroczony rozpoznany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(34,8)**	**(20,2)**

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wycena pożyczki od spółki powiązanej	-	1,1
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	0,6
Straty podatkowe	-	9,3
Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	-	**11,0**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa rozpoznała aktywa z tyt. podatku odroczonego w odniesieniu do wszystkich pozycji ujemnych różnic przejściowych przy założeniu, że Grupa osiągnie wystarczające dochody podatkowe pozwalające na realizację korzyści wynikających z tych aktywów.

Straty podatkowe wygasające w następujących latach:

Rok podatkowy	Rok wygaśnięcia	Strata podatkowa
2007	2012	1,0
2008	2013	6,0
2009	2014	12,5
2010	2015	19,6
		39,1

12 . Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku netto za okres przypadający na Akcjonariuszy zwykłych przez średnioważoną w okresie liczbę akcji zwykłych.

Na dzień sprawozdawczy oraz w bieżącym okresie jednostka dominująca nie posiadała instrumentów finansowych, które miałyby efekt rozwadniający. Konsekwentnie, zysk netto przypadający na akcję oraz rozwodniony zysk na akcję, zaprezentowane poniżej, są równe.

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zysk netto za bieżący okres	354,1	322,4	773,3	596,8
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy zwykłych dla podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję EPS	**354,1**	**322,4**	**773,3**	**596,8**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia podstawowego zysku na akcję (mln)	20,5	20,5	20,5	20,5
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych odnoszących się do rozwodnionego zysku na akcję EPS (mln)	**20,5**	**20,5**	**20,5**	**20,5**
Podstawowy zysk na akcję EPS (w zł)	**17,3**	**15,7**	**37,7**	**29,1**
Rozwodniony zysk na akcję ESP (w zł)	**17,3**	**15,7**	**37,7**	**29,1**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	**31,9**	**137,3**	**10 048,6**	**42,3**	**187,8**	**534,2**	**0,2**	**10 982,3**
Reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	21,2	-	-	(21,2)	-	-
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	**31,9**	**137,3**	**10 069,8**	**42,3**	**187,8**	**513,0**	**0,2**	**10 982,3**
Zwiększenia	-	4,4	617,3	18,3	10,4	655,2	-	1 305,6
Zmniejszenia	-	(0,3)	(139,4)	(9,3)	(31,1)	-	-	(873,4)
Przemieszczenia	-	-	16,9	-	-	474,9	0,2	16,9
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	**31,9**	**141,4**	**10 564,6**	**51,3**	**167,1**	**1 462,8**	**0,6**	**11 431,4**
Umorzenie:								
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	-	**46,7**	**5 870,1**	**24,1**	**147,5**	-	-	**6 088,4**
Amortyzacja za okres	-	5,0	1 045,3	7,3	16,5	-	-	1 074,1
Zmniejszenia	-	(0,3)	(121,3)	(8,3)	(30,9)	-	-	(160,8)
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	-	**51,4**	**6 794,1**	**23,1**	**133,1**	-	-	**7 001,7**
Trwała utrata wartości:								
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	-	-	-	-	-	13,1	-	**13,1**
Zwiększenia	-	-	16,8	-	-	11,1	-	27,9
Rozwiązania	-	-	(0,5)	-	-	(0,2)	-	(0,7)
Wykorzystania	-	-	(3,5)	-	-	-	-	(3,5)
Przemieszczenia	-	-	0,2	-	-	-	-	0,2
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	-	-	**13,0**	-	-	**24,0**	-	**37,0**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	**31,9**	**90,0**	**3 757,5**	**28,2**	**34,0**	**450,9**	**0,2**	**4 392,7**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	**31,9**	**90,6**	**4 178,5**	**18,2**	**40,3**	**499,9**	**0,2**	**4 857,7**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

13. Rzeczowe aktywa trwałe (kont.)

Wartość brutto:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	**31,9**	**141,4**	**10 564,6**	**51,3**	**167,1**	**474,9**	**0,2**	**11 431,4**
Zwiększenia	-	2,0	268,5	0,7	5,2	256,7	-	533,1
Połączenia jednostek gospodarczych	-	4,8	3,5	1,1	1,0	0,1	-	10,5
Zmniejszenia	-	-	(95,4)	(7,1)	(0,5)	(299,3)	-	(402,4)
Przemieszczenia	-	-	31,4	-	-	(31,3)	-	0,1
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	**31,9**	**148,2**	**10 772,6**	**46,0**	**172,8**	**401,1**	**0,1**	**11 572,7**
Umorzenie:								
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	**-**	**51,4**	**6 794,1**	**23,1**	**133,1**	**-**	**-**	**7 001,7**
Amortyzacja za okres	-	2,8	515,8	4,0	10,2	-	-	532,8
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	2,3	2,6	0,4	1,0	-	-	6,3
Zmniejszenia	-	-	(85,9)	(6,8)	(0,5)	-	-	(93,2)
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	**-**	**56,5**	**7 226,6**	**20,7**	**143,8**			**7 447,6**
Trwała utrata wartości:								
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	**-**	**-**	**13,0**	**-**	**-**	**24,0**	**-**	**37,0**
Zwiększenia	-	-	1,9	-	-	-	-	1,9
Wykorzystania	-	-	(0,7)	-	-	-	-	(0,7)
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	**-**	**-**	**14,2**	**-**	**-**	**24,0**	**-**	**38,2**
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011	**31,9**	**91,7**	**3 531,8**	**25,3**	**29,0**	**377,1**	**0,1**	**4 086,9**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	**31,9**	**90,0**	**3 757,5**	**28,2**	**34,0**	**450,9**	**0,2**	**4 392,7**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

14 . Wartość firmy

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Nabycie Nordisk Polska Sp. z o.o.	15,5	15,5
Nabycie Liberty Poland S.A.	28,3	-
Razem wartość firmy	**43,8**	**15,5**

Wartość firmy powstała z nabycia w 2009 r. 100% udziałów Nordisk Polska Sp. z o.o. oraz z nabycia 100% akcji spółki Liberty Poland S.A. (38,42% akcji nabytych w 2008, 11% w maju 2010 r. i 50,58% nabytych w kwietniu 2011 r.) Szczegóły dotyczące wartości firmy rozpoznanej w ramach transakcji nabycia akcji Liberty Poland S.A. znajdują się w nocie 17 Połączenia jednostek gospodarczych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

15. Wartości niematerialne

	Koncesje telekomunikacyjne	Koszt uzyskania koncesji	Nabyte oprogramowania i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość brutto:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	**2 798,5**	**23,1**	**1 239,0**	**164,1**	**4 224,7**
Zwiększenia	-	-	158,9	202,2	**361,1**
Zmniejszenia	-	-	(31,8)	(158,9)	**(190,7)**
Przemieszczenia	-	-	0,2	31,1	**31,3**
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	**2 798,5**	**23,1**	**1 366,3**	**238,5**	**4 426,4**
Umorzenie:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	**1 169,3**	**11,3**	**895,1**	-	**2 075,7**
Amortyzacja za okres	187,5	1,6	65,5	-	**254,6**
Zmniejszenia	-	-	(31,7)	-	**(31,7)**
Przemieszczenia	(8,8)	-	8,9	-	**0,1**
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	**1 348,0**	**12,9**	**937,8**	-	**2 298,7**
Trwała utrata wartości:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2010	-	-	**0,6**	-	**0,6**
Zwiększenia	-	0,1	0,1	2,5	**2,7**
Rozwiązania	-	-	(0,4)	(0,1)	**(0,5)**
Wykorzystania	-	-	(0,1)	(0,7)	**(0,8)**
Bilans na dzień 31 grudnia 2010	-	**0,1**	**0,2**	**1,7**	**2,0**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	**1 450,5**	**10,1**	**428,3**	**236,8**	**2 125,7**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	**1 629,2**	**11,8**	**343,3**	**164,1**	**2 148,4**

Koncesje telekomunikacyjne na 31 grudnia 2010 r. obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Koncesja GSM 900*	846,2	9,8	23/02/2011
Koncesja GSM 1800	194,5	49,2	13/09/2014
Koncesja UMTS	1 741,7	1 378,7	01/01/2023
Koncesja CDMA	16,1	12,8	31/12/2020
Razem:	**2 798,5**	**1 450,5**	

* W styczniu 2011 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej przyznającą przedłużenie rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz do 24 lutego 2026 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

15. Wartości niematerialne (kont.)

	Koncesje telekomunikacyjne	Koszt uzyskania koncesji	Nabyte oprogramowania i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość brutto:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	**2 798,5**	**23,1**	**1 366,3**	**238,5**	**4 426,4**
Zwiększenia	-	-	106,1	63,9	170,0
Połączenia jednostek gospodarczych	-	6,0	9,1	0,1	15,2
Zmniejszenia	-	-	(1,8)	(106,1)	(107,9)
Przemieszczenia	-	-	-	9,0	9,0
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	**2 798,5**	**29,1**	**1 479,7**	**205,4**	**4 512,7**
Umorzenie:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	**1 348,0**	**12,9**	**937,8**	**-**	**2 298,7**
Amortyzacja za okres	**74,2**	**0,8**	**41,5**	**-**	**116,5**
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	**4,1**	**1,5**	**-**	**5,6**
Zmniejszenia	-	-	**(1,8)**	**-**	**(1,8)**
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	**1 422,2**	**17,8**	**979,0**	**-**	**2 419,0**
Trwała utrata wartości:					
Bilans na dzień 1 stycznia 2011	-	**0,1**	**0,2**	**1,7**	**2,0**
Bilans na dzień 30 czerwca 2011	-	**0,1**	**0,2**	**1,7**	**2,0**
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011	**1 376,3**	**11,2**	**500,5**	**203,7**	**2 091,7**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	**1 450,5**	**10,1**	**428,3**	**236,8**	**2 125,7**

Koncesje telekomunikacyjne na 30 czerwca 2011 r. obejmowały następujące pozycje

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Koncesja GSM 900*	846,2	-	24/02/2026
Koncesja GSM 1800	194,5	42,5	13/09/2014
Koncesja UMTS	1 741,7	1 321,6	01/01/2023
Koncesja CDMA	16,1	12,2	31/12/2020
Razem:	**2 798,5**	**1 376,3**	

* W styczniu 2011 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej przyznającą przedłużenie rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz do 24 lutego 2026 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

16 . Jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Procentowy udział jednostki dominującej w kapitale	
			Na 30 czerwca 2011r.	Na 31 grudnia 2010r.
Nordisk Polska Sp. z o.o.	02-676 Warszawa ul. Postępu 3	1. działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej; 2. działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej; 3. działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej.	100%	100%
Polkomtel Finance AB (publ)	Norrlandsgatan 18, 111 43 Sztokholm, Szwecja	1. emitent obligacji (patrz nota 30) 2. inna działalność finansowa, w tym udzielanie pożyczek.	100%	100%
Liberty Poland S.A.	41-902 Bytom, Wrocławska 58	1. działalność handlowa - hurtowa i detaliczna m.in. w zakresie sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego (w szczególności telefonów i akcesoriów telefonicznych); 2. działalność usługowa w zakresie telekomunikacji, informatyki oraz marketingu i reklamy; 3. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana; 4. działalność telekomunikacyjna pozostała.	100%	49,42%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

17 . Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 1 kwietnia 2011 r. Grupa objęła pełną kontrolę nad dotychczasową jednostką stowarzyszoną, Liberty Poland S.A., spółką nienotowaną na giełdzie, której głównym przedmiotem działalności jest sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego i świadczenie usług telekomunikacyjnych. Powyższe połączenie odbyło się w trzech etapach. Na podstawie pierwszej umowy sprzedaży akcji, zawartej pomiędzy Polkomtel S.A. i Telera Holding B.V. w dniu 6 marca 2008 r. Polkomtel S.A. uzyskał prawo nabycia 38,42% akcji Liberty Poland S.A. Realizacja umowy i nabycie akcji miało miejsce 16 lipca 2008 r. Na podstawie umowy z dnia 20 maja 2010 r. Polkomtel S.A. nabył kolejne 11% akcji spółki Liberty Poland S.A. i zobowiązał się do nabycia pozostałych 50,58% akcji dnia 1 kwietnia 2011 r. W wyniku realizacji powyższej umowy Polkomtel S.A. stał się jedynym akcjonariuszem Liberty Poland S.A.

Celem nabycia było zabezpieczenie sieci dystrybucji Grupy kapitałowej.

Wartość firmy i wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań Liberty Poland S.A na dzień nabycia kształtowały się następująco:

	Wartość godziwa na dzień nabycia
Aktywa	
Wartości niematerialne	9,6
Rzeczowe aktywa trwałe	4,2
Zapasy	3,9
Należności krótkoterminowe	49,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22,9
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	0,5
Razem aktywa	**90,1**
Zobowiązania	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	57,7
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,4
Razem zobowiązania	**59,8**
Razem zidentyfikowane składniki aktywów netto jednostki zależnej	**30,3**
Razem cena nabycia (cena za nabycie 100% udziału w jednostce zależnej)	**92,5**
Wartość firmy rozpoznana na dzień nabycia	62,2
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(33,9)
Wartość firmy (netto)	**28,3**

Od dnia nabycia (1 kwietnia 2011 r.) spółka Liberty Poland S.A. wygenerowała 9 mln PLN przychodów i 1,8 mln PLN zysku netto ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres sześciu miesięcy 2011 r. Gdyby nabycie spółki miało miejsce 1 stycznia 2011 r., przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wyniosłyby 3.880.2 mln PLN a zysk netto Grupy Kapitałowej osiągnąłby wartość 772,7 mln PLN.

	na dzień 30 czerwca 2011
Analiza przepływów pieniężnych na dzień nabycia:	
Wynagrodzenie przekazane 1 kwietnia 2011 r. za 50,58% akcji	**50,7**
Przepływy pieniężne netto nabytej jednostki zależnej (zaprezentowane w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej)	**(22,9)**
Przepływy pieniężne netto na dzień nabycia	**27,8**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zysk z wyłączenia inwestycji w jednostki stowarzyszone				
Zysk z wyłączenia inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Liberty Poland S.A.	0,8	-	0,8	-
Zysk z wyłączenia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ogółem	**0,8**	-	**0,8**	-

Poniższa tabela zawiera informację finansową dotyczącą udziału w zysku netto Liberty Poland S.A. przed dniem nabycia 100% akcji wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2 011,00	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Przychody ogółem Liberty Poland S.A. przed objęciem 100% akcji (do dnia 1 kwietnia 2011 r.)	-	141,3	158,3	279,2
Zysk netto Liberty Poland S.A przed objęciem 100% akcji (do dnia 1 kwietnia 2011 r.)	-	1,3	0,5	2,6
Udział Grupy w zysku netto jednostki stowarzyszonej	-	**0,5**	**0,3**	**1,0**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

18. Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki

	Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki 30 czerwca 2011 r.		
	udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	udziały w innych jednostkach powiązanych	Razem
Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki (bilans otwarcia)	**29,9**	**0,2**	**30,1**
-zwiększenia	**0,3**	-	**0,3**
udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0,3	-	**0,3**
- zmniejszenia	**(30,2)**	-	**(30,2)**
otrzymana dywidenda	(2,3)	-	**(2,3)**
przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	**(27,9)**	-	**(27,9)**
Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki (bilans zamknięcia)	-	**0,2**	**0,2**

Pozostałe jednostki:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Data uzyskania znaczącego wpływu	Wartość nabycia	Wartość bilansowa akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
4MNO Spółka z o.o.(1)	01-031 Warszawa Al. Jana Pawła II 61C nr lok.304	świadczenie usług w zakresie telewizji mobilnej	stowarzyszona	2008	0,1	0,1	25%
LTE 5 Sp. z o.o.(1)	02-676 Warszawa ul. Postępu 3	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej, z wyłączeniem satelitarnej, oraz działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej	zależna	2010	0,05	0,05	100%
LTE 6 Sp. z o.o.(1)	02-676 Warszawa ul. Postępu 3	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej, z wyłączeniem satelitarnej, oraz działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej	zależna	2010	0,05	0,05	100%
Polkomtel Business Development Sp. z o.o. (2	03-186 Warsaw, ul. Fleminga 33b	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	zależna	2011	0,01	0,01	100%
				Suma		**0,2**	

1) 4MNO Sp. z o.o., LTE 5 Sp. z o.o. oraz LTE 6 Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ ich dane finansowe są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

2) W dniu 2 lutego 2011 r. została zarejestrowana spółka Polkomtel Business Development Sp. z o.o. 100% udziałów objęła spółka Liberty Poland S.A. Do dnia bilansowego spółka nie prowadziła działalności

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

19 . Aktywa i zobowiązania finansowe

	na dzień 30 czerwiec 2011		na dzień 31 grudnia 2010	
Aktywa finansowe	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10,5	10,5	9,8	9,8
Pożyczki i należności	895,7	895,7	990,9	990,9
Środki pieniężne	801,4	801,4	29,2	29,2
Razem	1 707,6	1 707,6	1 029,9	1 029,9

	na dzień 30 czerwiec 2011		na dzień 31 grudnia 2010	
Długoterminowe zobowiązania finansowe	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 795,8	1 868,6	1 774,6	1 874,9
Leasing	7,4	7,4	7,8	7,8
Obligacje	955,8	953,6	959,2	956,8
Koncesja UMTS	832,6	907,6	807,6	910,3
Razem	1 795,8	1 868,6	1 774,6	1 874,9

	na dzień 30 czerwiec 2011		na dzień 31 grudnia 2010	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4,9	4,9	38,4	38,4
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 414,2	1 417,9	661,7	666,1
Zobowiązania handlowe	377,6	377,6	546,7	546,7
Zobowiązania z tytułu dywidendy	914,9	914,9	-	-
Leasing	1,6	1,6	1,5	1,5
Obligacje	61,0	64,2	56,2	59,1
Koncesja UMTS	59,1	59,6	57,3	61,4
Razem	1 419,1	1 422,8	700,1	704,5

Wartości księgowa i godziwa zobowiązań handlowych jest zbliżona z uwagi na bliski termin ich wymagalności.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków lub strat

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011		za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	
	zyski/przychody finansowe	**zyski/przychody finansowe**	**zyski/przychody finansowe**	**zyski/przychody finansowe**
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20,4	10,2	27,0	18,5
Pożyczki i należności	14,2	5,7	8,9	8,5
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	57,0	-	62,5
Razem	34,6	72,9	35,9	89,5

Różnice kursowe od środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu koncesji

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Ujemne różnice kursowe	25,5	17,02

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

19 . Aktywa i zobowiązania finansowe (kont.)

Należności handlowe- struktura wiekowa

na dzień 30 czerwca 2011	**Razem**	Niewymagalne i przeterminowane do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 2 miesięcy	powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Należności handlowe	1 198,0	902,2	16,8	8,2	29,9	49,6	191,3
Razem	**1 198,0**	**902,2**	**16,8**	**8,2**	**29,9**	**49,6**	**191,3**
Odpis na należności wątpliwe	(302,3)						
Należności handlowe, netto	**895,7**						

na dzień 31 grudnia 2010	**Razem**	Niewymagalne i przeterminowane do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 2 miesięcy	powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Należności handlowe	1 367,7	1 013,7	15,9	10,5	29,7	72,9	225,0
Razem	**1 367,7**	**1 013,7**	**15,9**	**10,5**	**29,7**	**72,9**	**225,0**
Odpis na należności wątpliwe	(376,8)						
Należności handlowe, netto	**990,9**						

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

(a) Wprowadzenie

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko rynkowe
  - (i) ryzyko walutowe
  - (ii) ryzyko stopy procentowej

Niniejsza nota do sprawozdania finansowego przedstawia informacje na temat ekspozycji Grupy na każdy z wyżej wymienionych rodzajów ryzyka, jak również zasady i procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, oraz informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę. Dalsze informacje liczbowe zostały przedstawione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów oraz punktów kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i jego stopnia dopasowania do limitów. Zasady i systemy zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

(b) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów, gotówką i jej ekwiwalentami.

Grupa nie odnotowała znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w ciągu okresu trzech oraz sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2011 r. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są ulokowane w bankach i instytucjach finansowych o wysokim ratingu. W przypadku należności handlowych ryzyko jest ograniczone ze względu na fakt, iż Grupa posiada dużą i zdywersyfikowaną bazę klientów rozproszonych geograficznie po całym kraju. Usługi post-paid dla znaczących klientów świadczone są również po odpowiedniej weryfikacji ich wiarygodności kredytowej. Proces weryfikacji klientów detalicznych jest bardziej zautomatyzowany i oparty na CRM i funkcjonalnościach systemów billingowych. Grupa stosuje limity wykorzystania, limity sprzedaży i na

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

bieżąco monitoruje salda należności, a w przypadku przekroczenia limitów przez klientów, jeśli konieczne, kończy z nimi współpracę.

Wartość księgowa aktywów finansowych stanowi maksymalną ekspozycję kredytową. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosiła:

	Wartość księgowa	
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Należności handlowe i inne od pozostałych jednostek	1.192,5	1.322,2
Należności handlowe i inne od jednostek powiązanych	5,5	45,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	801,4	29,2
Inne aktywa finansowe i instrumenty pochodne	10,5	9,8
	2.009,9	**1.406,6**

Utrata wartości

Grupa tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu nie ma potrzeby tworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego na ryzyko kredytowe poza odpisem aktualizującym na należności nieściągalne i wątpliwe.

Odpisy aktualizujące dotyczące należności z tytułu dostaw i usług są używane do odnotowania utraty wartości o ile Grupa nie uzna za satysfakcjonujący fakt, że nie jest możliwe odzyskanie należności; w takim przypadku należności zostają uznane za niemożliwe do odzyskania i spisane bezpośrednio w koszty.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie Aktywa i zobowiązania finansowe.
Tabela ruchów odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie Należności handlowe i inne krótkoterminowe należności.

Na podstawie doświadczenia i najlepszej wiedzy Grupa uważa, że nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości na należności z tytułu dostaw i usług.

(c) Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. Ryzyko płynności jest szacowane w połączeniu z planowanymi przepływami pieniężnymi Grupy oraz poprzez zarządzanie właściwą strukturą zobowiązań bieżących. Niespodziewane warunki finansowe, które mogą prowadzić do pogorszenia płynności są bilansowane z zapotrzebowaniem na dług Spółki odzwierciedlony w wysokości marży kredytowej oferowanej przez banki, która jest przynajmniej na podobnym poziomie jak marża oferowana innym polskim spółkom, będącym w podobnej sytuacji finansowej. Metoda pomiaru ryzyka płynności polega na analizie pokrycia zobowiązań bieżących dostępnym finansowaniem, w tym pożyczkami i obligacjami.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych, w tym szacowane płatności odsetek bez wpływu umów kompensaty zostały przedstawione w notach Zobowiązanie z tytułu koncesji, Zobowiązania z tytułu leasingu i Zobowiązanie z tyt. obligacji. Nie oczekuje się, że przepływy pieniężne przedstawione w analizie zapadalności zostaną zrealizowane znacznie wcześniej lub w znacząco różnych wartościach.

(d) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Grupa nabywa instrumenty pochodne oraz zaciąga zobowiązania finansowe w celu zarządzania ryzykiem rynkowym. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w celu zarządzania zmiennością przychodów i kosztów.

(i) Ryzyko walutowe

Przychody Grupy są denominowane w PLN, a znaczna część kosztów operacyjnych i wydatków kapitałowych jest ponoszonych w walutach obcych. Głównymi źródłami ryzyka walutowego Grupy są: umowa koncesji UMTS, umowy z dostawcami towarów (głównie telefony), umowy z dostawcami sprzętu do sieci telekomunikacyjnej, umowy dzierżawy gruntu, na którym zainstalowane są elementy sieci telekomunikacyjnej, umowy wynajmu biura, jak również umowy roamingowe i międzyoperatorskie. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Grupa nabywa walutowe kontrakty forward oraz opcje walutowe i swapy w celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko walutowe. Ekspozycja, która podlega zabezpieczaniu, wynika z analizy planów budżetowych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe (dla najważniejszych walut) zaprezentowano w poniższej tabeli, jako wartości księgowe instrumentów finansowych Grupy denominowanych w walutach obcych, przeliczone na PLN według kursu Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy. Na koniec każdego zaprezentowanego okresu Grupa była wystawiona na ryzyko walutowe w odniesieniu do zmienności walut EUR oraz USD, przy czym zmienność EUR stanowiła o ok. 95% wartości ekspozycji:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

	Pozycje denominowane w walucie obcej	Pozycje denominowane w walucie obcej
	30 czerwca 2011	**31 grudnia 2010**
Należności handlowe i pozostałe	18,9	14.7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,3	2.1
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	(891,7)	(864.8)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(14,6)	(40.0)
Ekspozycja brutto	(886,1)	(888.0)
Pochodne kontrakty terminowe EUR/PLN	727,6	683.2
Pochodne kontrakty terminowe USD/PLN	20,6	29.6
Pochodne kontrakty terminowe – Razem	748,2	712.8
Ekspozycja netto	**(137,9)**	**(175.2)**

W ciągu okresu zastosowano następujące główne kursy walutowe:

	Kurs walutowy na dzień		Średni kurs w okresie	
	30 czerwca 2011	**31 grudnia 2010**	**30 czerwca 2011**	**31 grudnia 2010**
USD	2,7517	2,9641	2,8179	3,0179
EUR	3,9866	3,9603	3,9537	3,9939

Analiza wrażliwości

Wzrost lub spadek kursu PLN, jak zaprezentowano poniżej, wobec wszystkich walut obcych na dzień 30 czerwca 2011 zwiększyłby (lub zmniejszyłby odpowiednio) zysk lub stratę przed opodatkowaniem o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza jest oparta na zmienności kursów walutowych, które są prawdopodobne na dzień bilansowy. Analiza zakłada, że inne zmienne takie jak stopy procentowe, pozostają stałe. Analiza została dokonana przy podobnych założeniach na dzień 31 grudnia 2010. Wrażliwość na zmiany kursów walutowych analizowana jest dla okresu jednego roku.

	Wzrost kursu PLN o 5 %	Spadek kursu PLN o 5%
	Zysk lub strata	**Zysk lub strata**
30 czerwca 2011		
Wrażliwość ekspozycji brutto	44,30	(44.30)
Wrażliwość kontraktów zabezpieczających	(36,90)	37,14
Wrażliwość netto	7,41	(7.16)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

	Wzrost kursu PLN o 5 %	Spadek kursu PLN o 5%
	Zysk lub strata	Zysk lub strata
31 grudnia 2010		
Wrażliwość ekspozycji brutto	44.40	(44.40)
Wrażliwość kontraktów zabezpieczających	(35,64)	35,96
Wrażliwość netto	8.76	(8.44)

(ii) Ryzyko stopy procentowej

Umiarkowana dźwignia finansowa Grupy oraz umiarkowany poziom inwestycji gotówkowych zmniejsza potencjalny efekt zmian stóp procentowych na wyniki finansowe. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej wynikające ze zmienności przyszłych przepływów pieniężnych ze względu na zmiany oprocentowania zadłużenia, w tym obligacji o wartości 1 mld zł jak i kredytów bankowych. Na dzień bilansowy wartość instrumentów finansowych Grupy przedstawiała się następująco:

	Wartość księgowa	
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	895,0	874,1
	895,0	**874,1**
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	1.016,9	1.116,1
	1016,9	**1.116,1**

Zmiana stóp procentowych o 100 punktów bazowych na dzień bilansowy zwiększyłaby (zmniejszyłaby) przepływy pieniężne w wartościach zaprezentowanych poniżej. Analiza zakłada, że wszystkie inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostają stałe. Analiza została dokonana przy podobnych założeniach na dzień 31 grudnia 2010. Wrażliwość na stopy procentowe analizowana jest dla okresu jednego roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

	Przepływy pieniężne	
	Wzrost o 100 punktów bazowych	**Spadek o 100 punktów bazowych**
30 czerwca 2011		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(10.0)	10
Instrumenty pochodne	2,5	(2,5)
Wpływ na przepływy pieniężne (netto)	(7.5)	7.5
31 grudnia 2010		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(10,0)	10,0
Instrumenty pochodne	2,5	(2,5)
Wpływ na przepływy pieniężne (netto)	(7,5)	7,5

(e) Klasyfikacje rachunkowe i wartości godziwe

(i) *Wartości godziwe a wartości księgowe*

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oraz ich wartości księgowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane w nocie Aktywa i zobowiązania finansowe.

(f) Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd utrzymuje odpowiednią bazę kapitałową w celu spełnienia operacyjnych i strategicznych potrzeb Grupy oraz zachować zaufanie uczestników rynku. Grupa może emitować akcje, zwiększać dług oraz sprzedawać aktywa w celu utrzymania lub polepszenia struktury kapitału własnego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

21 . Zapasy

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Materiały	1,6	2,3
Towary	134,5	138,3
Zapasy razem (wartość netto)	**136,1**	**140,6**

Odpisy na zapasy

	za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
Bilans otwarcia	19,3	22,2
- zwiększenia	3,2	5,3
- zmniejszenia - wykorzystania	(14,0)	(6,2)
- zmniejszenia - rozwiązania	(2,5)	(2,0)
Bilans zamknięcia	**6,0**	**19,3**

22 . Należności handlowe i inne krótkoterminowe należności

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Należności handlowe od pozostałych jednostek	1 192,5	1 322,2
Należności od jednostek powiązanych	5,5	45,5
Należności z tytułu podatków	29,6	111,8
Pozostałe należności	10,3	21,6
Rozliczenia międzyokresowe czynne	69,1	50,0
Odpis na należności wątpliwe	(302,3)	(376,8)
Należności handlowe i inne bieżące należności razem	**1 004,7**	**1 174,3**

Wartość należności z tytułu dostaw obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi odpowiednio na 30 czerwca 2011 r. 241,2 mln zł i na 31 grudnia 2010 r. 287,4 mln zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Odpisy na należności handlowe

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
Bilans otwarcia	376,8	475,8
- zwiększenia	32,7	119,6
- zwiększenia w wyniku połączenia	0,6	-
- zmniejszenia - wykorzystania	(94,2)	(170,8)
- zmniejszenia - rozwiązania	(13,6)	(47,8)
Odpisy na należności handlowe razem	**302,3**	**376,8**

Odpisy na należności handlowe są prezentowane jako pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe (naliczone odsetki) w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie rodzaju salda należności.

23 . Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie	0,4	0,1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,2	10,1
Krótkoterminowe depozyty bankowe	796,7	19,0
Środki pieniężne w drodze	0,1	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	**801,4**	**29,2**

24 . Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych

a) Przychody i koszty finansowe

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Odsetki od obligacji	29,7	-
Dyskonto koncesji telekomunikacyjnej	20,3	20,7
Wydatki finansowe z tytułu kredytów i pożyczek	0,6	41,4
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	0,3	-
Koszty netto z tytułu odsetek na SWAP	1,9	1,2
Razem	**52,8**	**63,3**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

b) Amortyzacja

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	116,5	124,7
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	532,8	544,0
Razem	**649,3**	**668,7**

c) Trwała utrata wartości

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Strata z tytułu likwidacji i trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	5,6	18,6
Razem	**5,6**	**18,6**

d) Zysk strata z tytułu działalności inwestycyjnej

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Odpis na udziały w jednostkach powiązanych	-	(2,4)
Zysk strata netto z tytułu instrumentów pochodnych	(12,1)	(13,8)
Razem	**(12,1)**	**(16,2)**

e) Zmiana stanu zapasów

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zmiana stanu zapasów ogółem	4,5	8,2
Wartość zapasów jednostki stowarzyszonej zmieniającej status na jednostkę zależną na początek okresu	3,5	-
Zmiana stanu zapasów wynikająca z połączenia jednostek gospodarczych	0,4	-
Razem	**8,4**	**8,2**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

f) Zmiana stanu należności

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zmiana stanu należności ogółem	169,6	143,1
Stan należności jednostki stowarzyszonej zmieniającej status na jednostkę zależną na początek okresu	38,5	-
Zmiana stanu należności handlowych wynikająca z połączenia jednostek gospodarczych	10,5	-
Podatek od czynności cywilnoprawnych od nabycia akcji zapłacony z góry	-	0,5
Kompensata zobowiązań z tytułu CIT z należnościami z tytułu VAT	-	23,9
Opłata dotycząca wcześniejszej spłaty pożyczki przeniesiona do działalności finansowej	-	0,5
Razem	**218,6**	**168,0**

g) Zmiana stanu zobowiązań

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	866,7	(72,1)
Stan zobowiązań jednostki stowarzyszonej zmieniającej status na zależną na początek okresu	(53,0)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych wynikająca z połączenia jednostek gospodarczych	2,6	-
Zatwierdzona lecz niewypłacona zaliczka na poczet dywidendy za rok ubiegły	(1 025,0)	(2,6)
Wypłacona w roku bieżącym dywidenda dotycząca roku poprzedniego	4,9	12,3
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu (VAT i ubezpieczenia zafakturowane lecz niezapłacone)	(0,2)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	171,4	161,7
Razem	**(32,6)**	**99,3**

h) Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(91,2)	(141,7)
Stan biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jednostki stowarzyszonej zmieniającej status na jednostkę zależną na początku okresu	(0,7)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów wynikająca z połączenia	(5,8)	-
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu naliczonych odsetek	0,4	(0,4)
Razem	**(97,3)**	**(142,1)**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

i) Zmiana stanu rezerw

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania oraz na świadczenia emerytalne i podobne	(232,8)	27,1
Stan rezerw jednostki stowarzyszonej zmieniającej status na jednostkę zależną na początek okresu	(0,3)	-
Zmiana stanu rezerw wynikająca z połączenia	(0,4)	-
Zmiana stanu rezerwy na koszty przywrócenia stanu pierwotnego	8,5	(5,6)
Dyskonto rezerwy na koszty przywrócenia stanu pierwotnego	1,9	1,4
Razem	**(223,1)**	**22,9**

25 . Kapitał akcyjny

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Wydane:		
20,5 miliona akcji zwykłych po 100 zł	2 050,0	2 050,0
na koniec okresu sprawozdawczego	**2 050,0**	**2 050,0**

Jednostka dominująca posiada akcje zwykłe.

Struktura akcjonariatu

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 30 czerwca 2010
	liczba akcji	*% akcji*
Akcjonariusze:		
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	5 000 266	24,39%
KGHM Polska Miedź S.A.	5 000 266	24,39%
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	4 479 191	21,85%
Vodafone Americas, Inc.	4 019 780	19,61%
Węglokoks S.A.	1 020 011	4,98%
Vodafone International Holdings B.V.	980 486	4,78%
Liczba akcji razem	**20 500 000**	**100%**

Dnia 30 czerwca 2011 r. akcjonariusze Jednostki Dominującej jako strona sprzedająca zawarli przedwstępną umowę sprzedaży posiadanych przez nich wszystkich akcji Polkomtel S.A., zwaną dalej "umową", ze spółką Spartan Capital Holdings Ltd.
Sprzedaż akcji nastąpi po spełnieniu warunków określonych w umowie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

26 . Kapitał zapasowy

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Kapitał zapasowy	683,4	683,4
Kapitał zapasowy	**683,4**	**683,4**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Jednostka Dominująca tworzy kapitał zapasowy w wysokości 8% zysku za dany rok obrotowy do czasu, kiedy kapitał ten osiągnie wartość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Zysk netto wypracowany przez jednostkę dominującą za dany rok obrotowy, po pomniejszeniu o odpis na kapitał zapasowy zgodnie Kodeksem Spółek Handlowych, przeznaczany jest na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy.

27 . Zyski zatrzymane

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Zysk netto za okres	773,3	1 118,9
Zaliczki na wypłatę dywidendy	-	(502,7)
Dywidendy do wypłaty w 2011 r.	(1 025,0)	-
Kapitał rezerwowy	984,5	368,3
	732,8	**984,5**

Kapitał rezerwowy stanowi różnicę pomiędzy zyskiem netto wykazywanym w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UE MSSF a zyskiem netto wykazywanym w statutowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości, które podlega podziałowi pomiędzy Akcjonariuszy.

Na podstawie uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 kwietnia 2011 r. zysk netto za 2010 r. w kwocie 1,2 mld zł został podzielony jak poniżej:

* 1.151,8 mln zł zostanie wypłacone w formie dywidendy Akcjonariuszom,
* 0,2 mln zł zostanie przeniesione na kapitał rezerwowy.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie powyższej uchwały przeznaczyło na wypłatę dywidendy kapitał rezerwowy z lat ubiegłych w kwocie 375,9 mln zł.

Łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wynosi 1.527,7 mln zł. Dywidenda została wypłacona w formie dwóch zaliczek w wysokości 317.5 mln zł dnia 4 listopada 2010 roku i 185.1 mln zł dnia 28 grudnia 2010 roku oraz pozostałej kwoty w wysokości 1.025 mln zł dnia 29 lipca 2011 roku.
Od powyższych wypłaconych kwot został pobrany zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z obowiązującymi przepisami w łącznej kwocie 40.4 mln zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

28 . Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
30 wrzesień 2011	59,8	59,4
30 wrzesień 2012	59,8	59,4
30 wrzesień 2013	59,8	59,4
30 wrzesień 2014	111,6	110,9
30 wrzesień 2015	111,6	110,9
następne lata	793,3	788,1
Płatności razem	**1 195,9**	**1 188,1**
Odsetki	(304,2)	(323,2)
Obecna wartość przyszłych płatności	**891,7**	**864,9**
Część krótkoterminowa	59,1	57,3
Część długoterminowa	832,6	807,6

29 . Zobowiązania z tytułu leasingu

a) Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
a) przypadające do spłaty do 1 roku	2,1	2,0
b) powyżej 1 roku do 3 lat	8,0	8,7
Razem wartość minimalnych opłat leasingowych	**10,1**	**10,7**
Odsetki	(1,1)	(1,4)
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**9,0**	**9,3**
Zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,5
Zobowiązania długoterminowe	7,4	7,8

b) Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
a) przypadające do spłaty do 1 roku	1,6	1,5
b) powyżej 1 roku do 3 lat	7,4	7,8
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**9,0**	**9,3**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

30 . Zobowiązanie z tyt. obligacji

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Zobowiązanie z tyt. obligacji	**1 016,8**	**1 015,4**
Część krótkoterminowa	61,0	56,2
Część długoterminowa	955,8	959,2

Analiza zapadalnosci	Wartość bilansowa	Niezdyskontowane przepływy pieniężne		
		do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat
Zobowiązanie z tyt. obligacji	1 016,8	61,0	121,6	1 072,1
Zobowiązanie z tyt. obligacji ogółem	**1 016,8**	**61,0**	**121,6**	**1 072,1**

Obligacje zostały wyemitowane w złotych przez Polkomtel Finance AB (publ) we wrześniu 2010 r. Na oprocentowanie obligacji składa się stopa WIBOR 6M oraz marża. Odsetki są płatne co 6 miesięcy. Termin spłaty kapitału przypada na 6 września 2015 r. Wszystkie obligacje (2,000 sztuk) są notowane na rynku Catalyst.

31 . Dostępne linie kredytowe i pożyczki

Zadłużenie na dzień 30 czerwiec 2011					
Instrument	**Obow. Do**	**Waluta**	**Limit/wartość nominalna**	**Wykorzystanie**	**Oprocentowanie**
Kredyt	6 lipca 2011	PLN	1 600,0	0.00	WIBOR + marza
Kredyt	12 maj 2012	PLN	75,0	0 00	WIBOR + marza
Over-draft	24 maj 2012	PLN	100,0	0.00	WIBOR + marza
Over-draft	4 listopada 2011	PLN	50,0	0 00	WIBOR + marza
Over-draft	20 kwiecień 2011	PLN	100,0	0 00	WIBOR + marza
Obligacje (CP)	25 maj 2015	PLN	1 000,0	0 00	WIBOR + marza
Obligacje (Euro Medium Note Programme)	6 wrzesień 2015	PLN	1 000,0	1 000,0	WIBOR + marza
Razem			**3 925,0**	**1 000,0**	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zadłużenie na dzień 31 grudzień 2010					
Instrument	**Obow. Do**	**Waluta**	**Limit/wartość nominalna**	**Wykorzystanie**	**Oprocentowanie**
Kredyt	6 lipca 2011	PLN	1 600,0	0 00	WIBOR + marza
Kredyt	16 lipca 2012	PLN	140,0	0 00	WIBOR + marza
Over-draft	22 kwietnia 2011	PLN	100,0	60,9	WIBOR + marza
Over-draft	4 listopada 2011	PLN	50,0	19,7	WIBOR + marza
Over-draft	21 lutego 2011	PLN	100,0	5,7	WIBOR + marza
Over-draft	28 lutego 2011	PLN	100,0	14,3	WIBOR + marza
Over-draft	20 kwiecień 2011	PLN	100,0	0.0	WIBOR + marza
Over-draft	19 lutego 2011	PLN	50,0	0 0	WIBOR + marza
Over-draft	30 marzec 2011	PLN	100,0	0 0	WIBOR + marza
Obligacje (CP)	25 maj 2015	PLN	1 000,0	0 0	WIBOR + marza
Obligacje (Euro Medium Note Programme)	6 wrzesień 2015	PLN	1 000,0	1 000,0	WIBOR + marza
Razem			**4 340,0**	**1 100,6**	

st przeznaczony na ogólne potrzeby Jednostki Dominującej, w tym na sfinansowanie wypłaty dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

Jednostka Dominująca podpisała 26 stycznia 2011 roku umowę o kredyt odnawialny z konsorcjum banków na kwotę 1 200,0 mln zł. na okres 5 lat. Przyznana linia kredytowa będzie dostępna od 6 lipca 2011 r. Celem kredytu jest między innymi refinansowanie istniejącej linii kredytowej, udostępnionej na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 6 lipca 2006 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę banku. Umowa nie jest zabezpieczona na aktywach Jednostki Dominującej.

W dniu 25 maja 2010 roku Jednostka Dominująca ustanowiła pięcioletni program emisji niepublicznych obligacji na rynku lokalnym na gruncie Ustawy o Obligacjach w maksymalnej kwocie emisji równej 1 000,0 zł mln. Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiada zadłużenia wynikającego z programu emisji obligacji.

W dniu 12 maja 2010 roku, Spółka utworzyła poprzez szwedzką jednostkę zależną Polkomtel Finance AB (publ) program emisji obligacji średnioterminowych (EMTN). Program umożliwia emisję euroobligacji o maksymalnej łącznej wartości 1,000 mln Euro. Program został zarejestrowany na giełdzie w Luksemburgu. Na dzień bilansowy wartość wyemitowanych obligacji wyniosła 1,000 mln złotych. Wyemitowane obligacje notowane są na rynku alternatywnym administrowanym przez BondSpot S.A.

Dodatkowo Jednostka Dominująca finansuje swoją bieżącą działalność kredytami krótkoterminowymi.

32 . Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	193,2	233,7
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,3	1,2
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dywidendy	914,9	0,0
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu dywidendy	83,0	0,0
Zobowiązania inwestycyjne	101,1	311,8
Zobowiązania podatkowe (VAT, PIT ZUS)	27,2	0,0
Inne zobowiązania	215,9	122,2
	1 535,6	**668,9**

Wartości księgowa i godziwa powyższych instrumentów finansowych jest zbliżona.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

33 . Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – BO	**6,7**	**5,5**
- zwiększenia	0,1	1,1
- zwiększenia wynikające z połaczenia jednostek gospodarczych	0,9	0,0
- zmniejszenia (wykorzystanie w ciągu roku)	0,3	0,0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – BZ	**7,4**	**6,6**
Część długoterminowa	6,8	6,1
Część krótkoterminowa	0,6	0,5

Pozostałe rezerwy:

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
Rezerwa na program punktowy - BO	16,4	18,3
- zwiększenia	1,2	4,1
- wykorzystania (w ciągu roku)	9,0	4,9
- rozwiązania (w ciągu roku)	-	1,1
Rezerwa na program punktowy - BZ	**8,6**	**16,4**
Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego – BO	58,4	41,4
- zwiększenia	1,9	23,9
- wykorzystania (w ciągu roku)	-	-
- rozwiązania (w ciągu roku)	10,5	6,9
Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego – BZ	**49,8**	**58,4**
Rezerwa na fundusz usługi powszechnej – BO	211,2	162,0
- zwiększenia	16,9	49,2
- wykorzystania (w ciągu roku)	30,0	-
- rozwiązania (w ciągu roku)	198,1	-
Rezerwa na fundusz usługi powszechnej – BZ	-	**211,2**

Pozostałe rezerwy na zobowiązania - BO	47,3	46,7
- zwiększenia	1,8	33,7
- wykorzystania (w ciągu roku)	0,5	2,3
- rozwiązania (w ciągu roku)	7,2	30,8
Pozostałe rezerwy na zobowiązania - BZ	**41,4**	**47,3**
Rezerwy na zobowiązania razem - BO	**333,3**	**268,4**
- zwiększenia	21,8	110,9
- wykorzystania (w ciągu okresu)	39,5	7,2
- rozwiązania (w ciągu okresu)	215,8	38,8
Rezerwy na zobowiązania razem - BZ	**99,8**	**333,3**
Część długoterminowa	51,4	60,3
Część krótkoterminowa	48,4	273,0

33 . Rezerwy (kont.)

Rezerwa na program punktowy tworzona jest na zobowiązania wobec klientów wynikające z naliczenia punktów w programie 5 PLUS. Punkty mogą zostać wymienione przez klientów na nagrody.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne wyliczana jest przy uwzględnieniu rynkowej rentowności 10-letnich obligacji skarbowych, założeń dotyczących inflacji oraz prognozowanego wzrostu płac.

Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego została skalkulowana przy założeniu stopy dyskontowej równej 6,47% zastosowanej do oszacowania kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu.

Pozycja pozostałe obejmuje rezerwy na sprawy sporne (w tym z tytułu podatków) oraz odsetki od zobowiązań.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

34 . Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	160,6	178,4
Prowizje dealerskie	107,3	133,9
Pozostałe usługi obce	64,7	75,6
Wynagrodzenia i koszty ekwiwalentów urlopowych	59,7	103,4
RMK bierne na koszty SMS Premium	29,1	28,9
Inne	47,0	39,5
Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	**468,4**	**559,7**

35 . Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Miesięczny abonament fakturowany z góry	276,2	246,8
Karty prepaid	253,6	257,2
Inne	60,8	73,0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	**590,6**	**577,0**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

36 . Przyszłe zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa podlega obowiązkom w ramach leasingu operacyjnego do dokonywania przyszłych płatności z tytułu najmu gruntu pod lokalizacje sieciowe i najmu powierzchni biurowych. Są to następujące kwoty:

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
< 1 rok	272,6	242,6
1 - 5 lat	844,1	779,4
> 5 lat	461,0	505,4
	1 577,7	**1 527,4**

Umowy leasingu zawierane są na czas nieoznaczony lub na czas oznaczony, na różne okresy. Większość umów posiada tzw. klauzulę automatycznego przedłużenia. Pojedyncze umowy nie stanowią istotnych pozycji dla Grupy Kapitałowej.

W przypadku umów zawartych na czas nieoznaczony do kalkulacji zobowiązań został przyjęty okres 10 letni.

Koszty najmu ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 r. wynoszą 122,3 mln zł.

Opłaty z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego:

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
< 1 rok	121,9	88,1
1 - 5 lat	78,6	82,2
> 5 lat	13,6	7,4
	214,1	**177,7**

Do kalkulacji opłat z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego dla większości umów zostały przyjęte płatności w okresie wypowiedzenia.

Powyższe tabele obejmują przyszłe zobowiązania i zobowiązania warunkowe w wartości nominalnej przed zdyskontowaniem.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011

(kwoty prezentowane w milionach złotych, z wyjątkiem przypadków gdy postanowiono inaczej)

37 . Zobowiązania warunkowe

Weksle własne i gwarancje bankowe wystawione dla Jednostki Dominującej na rzecz kontrahentów mające na celu zabezpieczenie należytego wykonania umów przez POLKOMTEL S.A. wynoszą na dzień 30 czerwca 2011 r. 8,6 mln zł, z czego 1,4 mln EUR to gwarancja na rzecz WAN 11 Sp. z o.o.

Dnia 6 września 2010 Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji obligatariuszom, którzy nabyli obligacje wyemitowane w ramach Euro Medium Note Programme przez Polkomtel Finance AB (publ). Gwarancja stanowi zabezpieczenie interesów obligatariuszy, w szczególności dotyczących zobowiązań emitenta odnośnie płatności wynikających z obligacji. Maksymalna wartość emisji w ramach powyższego programu wynosi 1 000,0 mln EURO. Do dnia 30 czerwca 2011 r. w ramach programu wyemitowano obligacje o wartości 1 000,0 mln zł.

Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

Działalność Grupy jest regulowana przez ustawę z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo Telekomunikacyjne („Prawo Telekomunikacyjne ") oraz ustawę z dnia 16 lutego 2007 o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku niespełnienia wymogów określonych w ustawie, Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej („Prezes UKE") może nałożyć na podmiot karę w wysokości do 3% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym. Zgodnie z postanowieniami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK") może nałożyć na przedsiębiorcę karę w wysokości do 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary za naruszenie przepisów prawa lub karę w wysokości stanowiącej równowartość do 50,0 mln EURO za niedopełnienie obowiązku udzielania informacji.

W dniu 15 marca 2011 r. Jednostce Dominującej została doręczona decyzja Prezesa UOKiK w sprawie nałożenia kary pieniężnej w wysokości 130,7 mln zł. za rzekomy brak współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w POLKOMTEL S.A. Kontrola ta była przeprowadzana w ramach postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy podejmowane przez przedsiębiorców działania dotyczące usługi telewizji mobilnej mogą stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym czy sprawa ma charakter antymonopolowy.

Jednostka Dominująca odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zdaniem Jednostki Dominującej w trakcie kontroli Spółka w pełni i przez cały czas współpracowała z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem.

W dniu 21 września 2010 r. Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko POLKOMTEL S.A., Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o., Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o., w związku z podejrzeniem zawarcia na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji na krajowym hurtowym rynku usług telewizji mobilnej, świadczonych w technologii DVB-H oraz na detalicznym rynku telefonii ruchomej.

W dniu 23 grudnia 2010 Prezes UOKiK wszczął postępowania w związku z podejrzeniem stosowania przez Jednostkę Dominującą praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczące podawania w reklamach informacji w sposób, który mógł wprowadzać w błąd.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowania są nadal w toku.

Prezes UOKIK prowadzi też postępowania wyjaśniające dotyczące niektórych aspektów prowadzenia działalności przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

Inne postępowania prawne i administracyjne

Poza kwestiami opisanymi powyżej Grupa Kapitałowa jest stroną innych postępowań prawnych i administracyjnych.

Zdaniem Spółki utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których możliwe było wiarygodne oszacowanie wysokości rezerw.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów podatkowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, sankcji i odsetek. Przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom co powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Dodatkowo, występujące różnice w interpretacjach przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy utworzono odpowiednie rezerwy na wszystkie rozpoznane i policzalne ryzyka podatkowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

38 . Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dla celów sprawozdawczych Jednostka Dominująca przyjęła, jako podmioty powiązane Akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów w Jednostce Dominującej oraz spółki, w których posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale.

W opinii Zarządu wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Wartość sprzedaży i zakupów prezentowana w poniższych tabelach została określona na podstawie faktur zaksięgowanych w księgach Polkomtel S.A. w okresie sprawozdawczym.

	Zakupy	
	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	2,9	2,9
KGHM Polska Miedź S.A.	0,1	0,1
Liberty Poland S.A.*	87,5	131,8
Razem	**90,5**	**134,8**

* wartość za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r. (do dnia przejęcia kontroli)

	Zobowiązania	
	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	250,3	0,4
KGHM Polska Miedź S.A.	250,0	-
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	224,0	-
Liberty Poland S.A.*	-	0,8
Vodafone Americas, Inc.	191,0	-
Razem	**915,3**	**1,2**

* Liberty Poland S.A jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2011 r.

	Sprzedaż	
	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	25,4	29,1
KGHM Polska Miedź S.A.	0,7	0,6
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,2	0,1
Liberty Poland S.A.	65,9	119,5
Razem	**92,2**	**149,3**

* wartość sprzedaży za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r. (do dnia przejęcia kontroli)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

38 . Transakcje z podmiotami powiązanymi (kont.)

	Należności	
	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	5,1	12,2
KGHM Polska Miedź S.A.	0,3	0,3
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,1	0,1
Liberty Poland S.A.*	-	32,9
Razem	**5,5**	**45,5**

* Liberty Poland S.A. jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2011 r.

39 . Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
Członkowie Zarządu	8,7	15,3
Rada Nadzorcza	0,9	1,6
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,5	-
Razem	**10,1**	**16,9**

Powyższe wartości odnoszą się do wynagrodzenia i innych świadczeń wypłaconych na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresach sprawozdawczych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

40 .Transakcje Polkomtel S.A. z Akcjonariuszami, którzy posiadają bezpośrednio co najmniej 5% udziałów w Polkomtel S.A. oraz Spółkami z grup kapitałowych Akcjonariuszy (ORLEN, KGHM, PGE, Vodafone), w których jednostka dominująca najwyższego szczebla w danej grupie posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% udziałów.

	Zakupy	Zobowiązania
	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	na dzień 30 czerwca 2010
ORLEN	3,0	250,3
KGHM	1,7	250,3
PGE	17,4	224,9
Grupa Vodafone*	4,4	239,0
Razem	**26,5**	**964,5**

	Sprzedaż	Należności
	za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	na dzień 30 czerwca 2010
ORLEN	27,2	5,5
KGHM	4,9	1,0
PGE	18,6	4,2
Grupa Vodafone**	(3,9)	0,2
Razem	**46,8**	**10,9**

*) Wartość zakupów zawiera noty dyskontowe dotyczące lat 2008-2010 na kwotę 5,9 mln zł wprowadzonych w pierwszym półroczu 2011 roku na poszczególnych kontrahentów Grupy Vodafone

**) Wartość sprzedazy zawiera noty dyskontowe dotyczące lat 2009-2010 na kwotę 10,3 mln zl wprowadzonych w pierwszym półroczu 2011 roku na poszczególnych kontrahentów Grupy Vodafone

41 . Transakcje Liberty Poland S.A. ze podmiotami powiązanymi (w tys. zł).

	Sprzedaż w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 r.	Zakupy w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 r.
Osoby prawne	27,8	40,0
Osoby fizyczne	-	71,7
Razem	**27,8**	**111,7**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r.

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

42 . Zatrudnienie

Stan zatrudnienia:

	na dzień 30 czerwca 2011	na dzień 31 grudnia 2010
Pion Operacyjny	1 174	1 138
Pion Sprzedaży	1 232	947
Pion Marketingu	287	289
Pozostałe	1 416	1 292
Razem	**4 109**	**3 666**

43 . Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

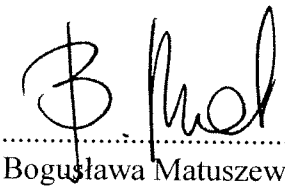
W dniu 11 sierpnia 2011 Polkomtel S.A. nabył od spółki Liberty Poland S.A. 100% udziałów w jednostce Polkomtel Business Development Sp. z o.o. za kwotę 5 tys. zł. W dniu 12 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Udziałowców Polkomtel Business Development Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 32 miliony zł. 640,000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł. zostało objęte przez Polkomtel S.A. Nowe udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym w wysokości 32 milionów zł. w dniu 16 sierpnia 2011 roku.

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień 30 czerwca 2011 roku i za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

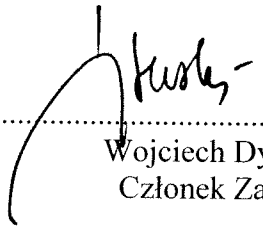
Podpisy Członków Zarządu

Jarosław Bauc
Prezes Zarządu

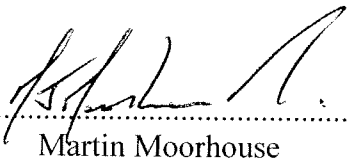
Krzysztof Kilian
I Wiceprezes Zarządu



Bogusława Matuszewska
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Dylewski
Członek Zarządu



Martin Moorhouse
Członek Zarządu